



SENÁT
PARLAMENTU ČESKÉ REPUBLIKY
11. FUNKČNÍ OBDOBÍ

328.

USNESENÍ SENÁTU

z 11. schůze, konané dne 7. prosince 2017

k návrhu senátního návrhu zákona senátora Libora Michálka, kterým se mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů /senátní tisk č. 130/ – 2. čtení

Senát

I. schvaluje návrh senátního návrhu zákona senátora Libora Michálka, kterým se mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, ve znění přijatých pozměňovacích návrhů, **jako senátní návrh zákona;**

II. pověřuje:

1. předsedu Senátu, aby zajistil úpravu důvodové zprávy k návrhu zákona v souladu s jeho schváleným zněním a postoupil návrh zákona Poslanecké sněmovně k dalšímu ústavnímu projednání;
2. senátory Libora Michálka, Pavla Štohl a Františka Bradáče, aby návrh zákona odůvodnili v Poslanecké sněmovně.

Milan Štěch v. r.
předseda Senátu

Jaromíra Vítková v. r.
ověřovatelka Senátu

ZÁKON

ze dne.....2018,

kterým se mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

Čl. I

V § 17b odst. 1 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona č. 267/2014 Sb. a zákona č. 148/2016 Sb., se písmeno a) zrušuje.

Dosavadní písmena b) až d) se označují jako písmena a) až c).

Čl. II

Účinnost

Tento zákon nabývá účinnosti dnem 1. ledna 2019.

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

A. Obecná část

1. Zhodnocení platného právního stavu

Ustanovení § 17b odst. 1 písm. a) zákona o daních z příjmů definuje tzv. základní investiční fond. Tento fond požívá daňové zvýhodnění, sazba daně je podle § 21 odst. 2 zákona o daních z příjmů u tohoto fondu pouze 5 %.

V zahraničních jurisdikcích je běžné daňové zvýhodnění fondů kolektivního investování (fondy určené veřejnosti), ale u fondů pro kvalifikované investory je zpravidla nezbytné splnit další podmínky, aby takový fond daňové zvýhodnění mohl využívat. Typické jsou podmínky stanovené v ustanovení § 17b odst. 1 písm. c), tedy že se musí jednat např. o fond, který aktivně investuje na finančních trzích.

V České republice se fondy pro kvalifikované investory staly doménou developerů. Některé společnosti využívají tohoto finančního nástroje výlučně pro daňovou optimalizaci. Zatím je na trhu přibližně pouze 40 fondů, ale regulace je nastavena tak, že se téměř jakákoliv akciová společnost může na investiční fond (pro kvalifikované investory) transformovat a místo sazby daně z příjmů 19 % využívat (po registraci akcií na regulovaném trhu) sníženou sazbu daně 5 %. Roční únik na dani z příjmu dosahuje zatím řádu „jen“ několika stovek miliónů korun českých; při masovějším využití by se ovšem mohlo jednat o částky miliardové.

2. Odůvodnění hlavních principů navrhované právní úpravy a vysvětlení nezbytnosti navrhované právní úpravy v jejím celku

Hlavní princip navrhované právní úpravy spočívá v odbourání mezery zákona, která umožňuje investičním fondům daňovou optimalizaci při velmi jednoduchém splnění formální podmínky zaregistrování akcií na Burze cenných papírů. Jak vyplývá z dat o „obchodování“ (viz <https://www.pse.cz/udaje-o-trhu/investicni-fondy/kurzovni-listek/fondy-kvalifikovanych-investoru/>), s akciemi těchto fondů se aktivně neobchoduje. Důvodem je skutečnost, že akcie fondů pro kvalifikované investory jsou v držení buď jedné právnické osoby (většinou developera) nebo skupiny osob jednajících ve shodě. Tyto fondy tak nenaplňují základní charakteristiky fondů, které jsou běžné v zahraničních jurisdikcích, a to diverzifikovaná struktura vlastníků, diverzifikovaná struktura vkladů a diverzifikované investice.

Fakticky se jedná o podobný investiční nástroj, jakým jsou korunové dluhopisy. Stát umožňuje daňové zvýhodnění osobám, aniž by toto zvýhodnění bylo ve veřejném zájmu. Je značné riziko, že tento investiční nástroj bude využíván ve stále větším rozsahu a proto se navrhuje zrušení výjimky v předmětném ustanovení zákona o daních z příjmu.

3. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy s ústavním pořádkem České republiky

Navrhovaná právní úprava je v souladu s ústavním pořádkem České republiky.

4. Zhodnocení slučitelnosti navrhované právní úpravy s předpisy Evropské unie a judikaturou soudních orgánů Evropské unie

Právo Evropské unie se na problematiku upravenou předloženým návrhem nevztahuje.

5. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy s mezinárodními smlouvami, jimiž je Česká republika vázána

Navrhovaná právní úprava nekoliduje s vyhlášenými mezinárodními smlouvami, k jejichž ratifikaci dal Parlament souhlas a jimiž je Česká republika vázána.

6. Předpokládaný hospodářský a finanční dosah navrhované právní úpravy na státní rozpočet, na rozpočty krajů a obcí a ostatní veřejné rozpočty

Navržená právní úprava má přímý vliv na veřejné rozpočty. Zrušení výjimky by aktuálně přineslo zvýšení daňových příjmů v řádu 600 miliónů korun českých. Nepřijetí navrhované právní úpravy může vést (při předpokládaném růstu počtu fondů s akciemi zaregistrovanými na regulovaném trhu) ke snížení daňových příjmů v řádu miliard korun českých.

7. Zhodnocení dopadů navrhovaného řešení ve vztahu k ochraně soukromí a osobních údajů.

Úprava nemá dopadů ve vztahu k ochraně soukromí či osobních údajů. Návrh žádným způsobem nemění dosavadní praxi v oblasti ochrany soukromí či osobních údajů.

8. Zhodnocení korupčních rizik.

Tato úprava snižuje korupční rizika při vyřizování žádostí fondů kvalifikovaných investorů o registraci akcií na regulovaných trzích.

B. Zvláštní část

K čl. I

Navrhuje se zrušení výjimky uvedené v ustanovení § 17b odst. 1 písm. a), neboť formální registrace akcií na Burze cenných papírů nezakládá relevantní důvod pro daňové zvýhodnění. Jako zcela postačující se jeví zvýhodnit ty investiční fondy, které aktivně na finančních trzích investují – viz např. ustanovení § 17b odstavec 1 písm. c) dosavadní právní úpravy.

K čl. II

Účinnost navrhované novely zákona se navrhuje od 1. ledna 2019, tak aby byl dostatečný čas k jejímu projednání všemi orgány zúčastněnými na legislativním procesu.

C. Orientační příloha důvodové zprávy

Investiční fondy podle § 17b odst. 1 písm. a)	Zisk před zdaněním 2016 (v tisících Kč)
REGIONAL IFPZK	108101
REZIDENČNÍ IFPZK	17558
1POD IMPŽSD IFPZK	25998
2POD IMPŽSD IFPZK	-3834
3POD IMPŽSD IFPZK	19626
4POD IMPŽSD IFPZK	8506
APOLLONPRO IFPZK	43966
APS FUND ALPHA	14109
BEMETT NEM. UIF	122047
BUDĚJOVICKÁ IFPZK	51150
CENTR.GROUP UIF II	632598
CENTRAL GROUP UIF	280817
ČEZ OZ UIF	604024
COMES IFPZK	21285
CONVENIO IFPZK	1374
CREAM SICAV	331718
DEKINVEST ALFA	126092
DOLFIN 2 IFPZK	-376
DOLFIN IFPZK	-28
EXAFIN IFPZK	1307
FOCUS IFPZK	7603
IFIS	198298
IMOS	230009
IMPRE/IMPERA PREMIUM	-46152
INFOND	226161
LUCROS	439768
MALOJA	-342
METRONEM	96833
NOVA GE OPF REDSID	54501
OUTULNÝ	73202
PATRONUS 3 SICAV	58607
PILSENINVEST SICAV	113468
PPM	42771
PRAGORENT	144471
SAFETY REAL	-1526
SAFICHEM	18549
STING	63325
TISORFOND	27527
UNIMEX GROUP	146000
	4191010

V Praze dne 7. prosince 2017

Milan Štěch, v. r.
předseda Senátu